

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Tujuan dari penelitian adalah untuk mengetahui pengaruh struktur kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, *growth opportunities* dan *leverage* terhadap tingkat konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2011-2015. Sampel penelitian yang diperoleh menggunakan metode *purposive sampling* dengan berdasarkan pertimbangan menggunakan kriteria yang telah ditentukan dengan hasil sebanyak 165 perusahaan selama periode 2011-2015. Teknik pengujian hipotesis dalam penelitian menggunakan analisis regresi linier berganda yang terdiri dari uji F, Koefisien determinasi (R^2) dan uji t.

Berdasarkan hasil analisis data dan pengujian hipotesis yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Struktur kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011-2015. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi atau rendah saham kepemilikan institusional tidak akan mempengaruhi konservatisme akuntansi.
2. Struktur kepemilikan manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011-2015. Hal tersebut menunjukkan bahwa

tinggi atau rendah saham manajerial, maka tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

3. Ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011-2015. Hal ini menunjukkan bahwa semakin kecil ukuran suatu perusahaan, maka semakin kecil juga konservatisme akuntansi. Begitu juga sebaliknya, jika ukuran perusahaan semakin besar, maka tingkat konservatisme perusahaan tersebut juga semakin besar.
4. *Growth opportunities* berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011-2015. Hal ini menunjukkan bahwa suatu perusahaan yang memiliki *growth opportunities* yang tinggi, maka perusahaan cenderung konservatif. Sebaliknya, jika *growth opportunities* suatu perusahaan rendah, maka perusahaan tersebut cenderung kurang konservatif.
5. *Leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011-2015. Hal ini menunjukkan bahwa besar atau kecilnya *leverage* perusahaan tidak akan mempengaruhi konservatisme akuntansi.

5.2 **Keterbatasan Penelitian**

Penelitian ini merupakan penelitian yang tidak dapat dikatakan sebagai penelitian yang sempurna, karena penelitian ini masih memiliki keterbatasan-keterbatasan yang mempengaruhi hasil penelitian sebagai berikut:

1. Sumber pencarian sampel pada penelitian hanya pada satu sumber.
2. Terdapat beberapa perusahaan yang tidak memenuhi kriteria *purposive sampling* yang ditentukan dalam penelitian ini (mengakibatkan eliminasi data yang cukup banyak), sehingga validitas data kurang mampu menjelaskan generalisasi yang terjadi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2011-2015.
3. Terdapat indikasi bahwa akan terjadi heteroskedastisitas antar variabel independen dalam model regresi, yaitu variabel *growth opportunities*.

5.3 Saran

Berdasarkan hasil penelitian ini, maka dapat diajukan saran untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya diharapkan menambah sumber data pencarian sampel agar pengumpulan data bisa lebih maksimal.
2. Sampel penelitian saat ini difokuskan pada sektor manufaktur untuk itu peneliti masa mendatang disarankan sebaiknya mengambil sampel penelitian dari sektor lain yang ada di Bursa Efek Indonesia agar dapat membandingkan penerapan konservatisme akuntansi yang dilakukan pada perusahaan disektor lain.
3. Penelitian selanjutnya diharapkan mengganti atau menambah variabel independen lainnya agar bisa mengetahui faktor-faktor apa saja yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi seperti *financial distress*, *good corporate governance*, risiko litigasi, komite audit, dan lain-lain.

DAFTAR RUJUKAN

- Alfian, Angga dan Arifin, Sabeni. 2015. "Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Pemilihan Konservatisme Akuntansi". Jurnal Akuntansi Universitas Diponegoro. Vol. 2, No. 3, Hal. 1-10
- Alhayati, Fajri. 2014. "Pengaruh Tingkat Hutang, dan Kesulitan Keuangan Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi". Journal Universitas Negeri Padang.
- Aristiyani, Desak Gede Utami dan I Gusti Putu Wirawati. 2013. "Pengaruh *Debt To Total Assets*, *Deviden Payout Ratio* dan ukuran Perusahaan pada Konservatisme Akuntansi". E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana 3.3. 216-230.
- Basu, Sudipta. 1997. *The Conservatism Principle and the Asymmetric Timeliness of Earnings*. Journal of Accounting and Economics 24, 3-37.
- Ball, R., S.P. Kothari, and A. Robin. 2002. *The effect of international institutional factors on properties of accounting earnings*. Journal of Accounting and Economics 29 (February): 1–51.
- Brigham, F.E dan Houston, F.J. 2001. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- _____, 2006. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- _____, 2011. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Dewi, Ni Kd Sri Lestari dan I Ketut Suryanawa. 2014. "Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, *Leverage*, dan *Financial Distress* Terhadap Konservatisme Akuntansi". E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol. 7 No. 1.

Enni Savitri. 2016. KONSERVATISME AKUNTANSI “*Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-faktor yang mempengaruhinya*”. Yogyakarta: Pustaka Sahilia.

FASB. 1980. *Statement of Financial Accounting Concepts No. 2, Qualitative Characteristics of Accounting Information*.

Fala, Dwi Yana Amalia S. 2007. Pengaruh Konservatisme Akuntansi terhadap Penilaian Ekuitas Perusahaan Dimoderasi oleh Good Corporate Governance. Jurnal Simposium Nasional Akuntansi X.

Geimechi, Gisu dan Khodabkshi, Nasrin. 2015. “Factors Affecting The Level Of Accounting Conservatism In The Financial Statements Of The Listed Companies In Tehran Stock Exchange”. Journal of Accounting. Vol. 2, No. 4.

Ghozali, Imam. 2011. “*Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*”. Semarang: Universitas Diponegoro

Givoly, D., and C. Hayn. 2000. *The Changing Timeliness-Series Properties of Earnings, Cash Flow And Accrual: Has Financial Accounting Become More Conservative?* Journal of Accounting and Economics 29 Juni : 287-320.

Harahap, S. S. 2010. Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.

_____, 2013. Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada

Hartono, Jogyanto, 2007. Teori Portofolio dan Analisis Investasi Yogyakarta: BPFE

Hellman, Niclas. 2007. *Accounting conservatism under IFRS*. Stockholm School of Economics.

Hery. 2012. Mengenal dan Memahami Laporan Keuangan. Yogyakarta: CAPS.

Ikhsan, Arfan dan Suprasto, Herkulanus Bambang. 2008. *Teori Akuntansi dan Riset Multiparadigma*. Jakarta: Graha Ilmu.

Ikatan Akuntan Indonesia. 2009. *Standar Akuntansi Keuangan "Entitas Tanpa Akuntabilitas Publik"*. Jakarta: Salemba Empat

Jensen, M. C. dan W. H. Meckling. 1976. *Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost, and Ownership Structure*. Journal of Financial Economics.

Juanda, Ahmad., 2007. "Perilaku Konservatif Pelaporan Keuangan dan Risiko Litigasi pada Perusahaan Go Publik di Indonesia". *Makalah dipresentasikan dalam Simposium Nasional Akuntansi X, Makasar*.

Jeff Madura. 2007. Pengantar Bisnis "*Introduction To Business*". Jakarta: Salemba Empat.

Keown, Arthur et al. 2010. *Dasar-dasar Manajemen* Jakarta: Salemba Empat.

Lubis, Arfan Ikhsan. 2009. *Akuntansi Keperilakuan* Jakarta: Salemba Empat.

Mayangsari, Sekar., dan Wilopo. 2002. Konservatisme akuntansi, *value relevance* dan *discretionary accruals*: Implikasi empiris model Feltham-Ohlson (1996). *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol 5 No. 3 September: 291-310.

Nasir, Azwir, Elfi Ilham dan Yusniati. 2014. "Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi, Likuiditas dan Political Cost Terhadap Konservatisme Akuntansi". *Journal Ekonomi Universitas Riau*. Vol 22 No. 2 Juni.

Noviantari, Ni Wayan dan Ratnadi, Ni Made Dwi., "Pengaruh *Financial Distress*, Ukuran Perusahaan, Dan *Leverage* Pada Konservatisme Akuntansi". *Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 11.3 (2015): 646-660.

Penman, S. H., dan X. J. Zhang. 2002. "Accounting Conservatism: The Quality of Earnings and Stock Returns", *The Accounting Review* 77, Vol. 2.

Sawir Agnes. 2004. Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan Jakarta : Gramedia Pustaka Utama.

Septian, ardo dan Yane Devi Anna., “Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Debt Covenant, dan Growth Opportunities terhadap Konservatisme Akuntansi”. Journal Universitas Telkom. Bandung. 2014

Scott, W. R. 2009. *Financial Accounting Theory. Fifth Edition. Pearson Prentice Hall: Toronto.*

_____, 2012. *Financial Accounting Theory. Sixth Edition. Pearson Prentice Hall: Toronto.*

Suad Husnan dan Enny Pudjiastuti. 2012. DASAR-DASAR MANAJEMEN KEUANGAN. Yogyakarta: UPP STIM YKPN

Suwardjono. 2013. Teori Akuntansi “Perekayasa Pelaporan Keuangan”. Yogyakarta: BPFE.

Sugiarto. 2009. *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan dan Informasi Asimetri.* Edisi Permata .Yogyakarta : Graha Ilmu

Subramanyam. K.L dan John J. Wild. 2010. Analisis Laporan Keuangan Jakarta: Salemba Empat.

Sugiyono. 2010. Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D Bandung: Alfabeta.

Syafi'i, I. 2011. "Managerial Ownership, Free Cash Flow dan Growth Opportunity terhadap Kebijakan Hutang". Media Mahardhika Vol.10 No.1 , 1-10.

Utama, Ikhsan Yoga. 2015. “Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Growt Opportunities, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi”. Skripsi, Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah

Watts, R.L. 2003. "Conservatism in Accounting Part I: *Explanations and Implications*", Journal of Accounting and Economics

Wolk, Harry I, Michael G. Tearney dan James L. Dodd. 2001. Accounting Theory. "*A Conceptual and Institutional Approach*". Fifth Edition, South-Western College Publishing, USA

Wulansari, Cahya Agustin. 2014. "Pengaruh Struktur Kepemilikan, Kontrak Hutang Dan Kesempatan Tumbuh Pada Konservatisme Akuntansi". Jurnal ilmu & Riset Akuntansi, 3 (8).

www.idx.com

www.sahamok.com

